

VAKIF YATIRIM MENKUL DEĞERLER A.Ş.

Finansal Rapor

Konsolide Olmayan

2018 - 3. 3 Aylık Bildirim

Finansal Tablolara ilişkin Genel Açıklama

30.09.2018 DÖNEMİ FİNANSAL TABLOLAR

Bağımsız Denetçi Görüşü

Bağımsız Denetim Kuruluşu	PwC BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Denetim Türü	Sınırlı
Denetim Sonucu	Olumlu

ARA DÖNEM FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Kurulu'na

Giriş

Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Eylül 2018 tarihli ilişikteki finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren dokuz aylık dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özkaynak değişim tablosunun ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34'e ("TMS 34") "Ara Dönem Finansal Raporlama" uygun olarak hazırlanmasından ve gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem finansal bilgilerin, Vakıf Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla finansal durumunun, finansal performansının ve aynı tarihte sona eren dokuz aylık döneme ilişkin nakit akışlarının TMS 34'e uygun olarak, doğru ve gerçeğe uygun bir görünümünü sağlamadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

PwC Bağımsız Denetim ve

Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Zeynep Uras, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 30 Ekim 2018

Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

		Dipnot Referansı	Cari Dönem 30.09.2018	Önceki Dönem 31.12.2017
Finansal Durum Tablosu (Bilanço)				
Varlıklar				
DÖNEN VARLIKLAR				
Nakit ve Nakit Benzerleri	5		294.944.635	262.061.419
Finansal Yatırımlar	6		3.226.738	1.228.936
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar			3.226.738	1.228.936
Ticari Alacaklar	7		135.976.124	120.554.520
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	4		9.670.840	1.721.491
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar			126.305.284	118.833.029
Diğer Alacaklar	8		134.992	126.871
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	4		131.513	124.852
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar			3.479	2.019
Peşin Ödenmiş Giderler	16		888.836	354.915
İlişkili Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	4		271.702	142.588
İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler			617.134	212.327
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	16		235.409	1.016.009
Diğer Dönen Varlıklar			101	42
İlişkili Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	4		101	42
ARA TOPLAM			435.406.835	385.342.712
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR			435.406.835	385.342.712
DURAN VARLIKLAR				
Finansal Yatırımlar	6		101.260.122	103.996.226
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar			101.260.122	103.996.226
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılarak Ölçülen Finansal Varlıklar			101.260.122	103.996.226
Diğer Alacaklar	8		2.467.901	1.872.705
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar			2.467.901	1.872.705
Maddi Duran Varlıklar	10		2.238.385	2.281.833
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11		710.557	208.812
TOPLAM DURAN VARLIKLAR			106.676.965	108.359.576
TOPLAM VARLIKLAR			542.083.800	493.702.288
KAYNAKLAR				
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER				
Kısa Vadeli Borçlanmalar	9		264.004.126	237.317.630
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar			264.004.126	237.317.630
Ticari Borçlar	7		94.544.206	84.890.143
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4		4.205.987	4.463.947
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar			90.338.219	80.426.196
Ertelenmiş Gelirler	15		84.754	0
İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	4		84.754	0
Kısa Vadeli Karşılıklar	14		652.421	743.093
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar			652.421	743.093
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	16		4.416.242	2.226.200
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler			4.416.242	2.226.200
ARA TOPLAM			363.701.749	325.177.066
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			363.701.749	325.177.066
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER				
Uzun Vadeli Karşılıklar	14		2.636.150	2.425.740
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar			2.636.150	2.425.740
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	23		1.642.259	1.831.667
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			4.278.409	4.257.407
TOPLAM YÜKÜMLÜLÜKLER			367.980.158	329.434.473
ÖZKAYNAKLAR				
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			174.103.642	164.267.815
Ödenmiş Sermaye	17		35.000.000	35.000.000

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		89.911.127	-245.685
Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan Kazançlar (Kayıplar)	17	90.156.812	0
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		-245.685	-245.685
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)	17	-245.685	-245.685
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler (Giderler)		0	92.827.361
Yeniden Değerleme ve Sınıflandırma Kazançları (Kayıpları)		0	92.827.361
Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar)	17	0	92.827.361
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	17	8.601.523	6.128.191
Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları	17	11.178.373	10.935.013
Net Dönem Karı veya Zararı		29.412.619	19.622.935
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		174.103.642	164.267.815
TOPLAM KAYNAKLAR		542.083.800	493.702.288

Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2018 - 30.09.2018	Önceki Dönem 01.01.2017 - 30.09.2017	Cari Dönem 3 Aylık 01.07.2018 - 30.09.2018	Önceki Dönem 3 Aylık 01.07.2017 - 30.09.2017
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu					
KAR VEYA ZARAR KISMI					
TİCARİ FAALİYETLERDEN BRÜT KAR (ZARAR)		0	0	0	0
Finans Sektörü Faaliyetleri Hasılatı	18	3.775.171.464	3.754.338.202	1.106.395.331	1.271.669.043
Finans Sektörü Faaliyetleri Maliyeti	18	-3.727.286.063	-3.723.635.869	-1.089.745.012	-1.260.950.636
FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN BRÜT KAR (ZARAR)		47.885.401	30.702.333	16.650.319	10.718.407
BRÜT KAR (ZARAR)		47.885.401	30.702.333	16.650.319	10.718.407
Genel Yönetim Giderleri	19	-17.903.055	-14.764.211	-6.300.222	-4.879.700
Pazarlama Giderleri	19	-5.149.299	-3.628.137	-1.597.526	-1.258.484
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	19	-3.369	-3.244	-1.043	-910
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	20	3.453.924	246.750	1.776.197	48.719
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	20	-62.736	-68.540	-27.247	-44.257
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		28.220.866	12.484.951	10.500.478	4.583.775
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		28.220.866	12.484.951	10.500.478	4.583.775
Finansman Gelirleri	21	36.628.959	28.984.096	14.769.536	11.424.421
Finansman Giderleri	22	-28.357.741	-23.981.869	-13.082.167	-8.535.287
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		36.492.084	17.487.178	12.187.847	7.472.909
Sürdürülen Faaliyetler Vergi (Gideri) Geliri		-7.079.465	-3.137.566	-2.686.553	-1.116.800
Dönem Vergi (Gideri) Geliri	23	-7.109.533	-3.185.320	-2.700.893	-1.109.350
Ertelenmiş Vergi (Gideri) Geliri	23	30.068	47.754	14.340	-7.450
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI (ZARARI)		29.412.619	14.349.612	9.501.294	6.356.109
DÖNEM KARI (ZARARI)		29.412.619	14.349.612	9.501.294	6.356.109
Dönem Karının (Zararının) Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0			
Ana Ortaklık Payları		29.412.619	14.349.612	9.501.294	6.356.109
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç					
Pay Başına Kazanç (Zarar)					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç (Zarar)					
Pay Başına Kazanç		0,84040000	0,41000000	0,27150000	0,18160000
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç (Zarar)					
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-2.670.549	-1.900.000	0	-1.900.000
Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan Kazançlar (Kayıplar)		-2.811.104	-2.000.000	0	-2.000.000
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		140.555	100.000	0	100.000
Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan Kazançlar (Kayıplar), Vergi Etkisi		140.555	100.000	0	100.000
Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacaklar		0	0	0	0
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		0	0	0	0
DİĞER KAPSAMLI GELİR (GİDER)		-2.670.549	-1.900.000	0	-1.900.000
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		26.742.070	12.449.612	9.501.294	4.456.109
Toplam Kapsamlı Gelirin Dağılımı					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		0	0	0	0
Ana Ortaklık Payları		26.742.070	12.449.612	9.501.294	4.456.109

Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)

Sunum Para Birimi	TL
Finansal Tablo Niteliği	Konsolide Olmayan

	Dipnot Referansı	Cari Dönem 01.01.2018 - 30.09.2018	Önceki Dönem 01.01.2017 - 30.09.2017
Nakit Akış Tablosu (Dolaylı Yöntem)			
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		1.265.397	-10.079.219
Dönem Karı (Zararı)		29.412.619	14.349.612
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		-784.428	-446.368
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	10,11	644.356	430.990
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler		1.794.162	1.482.458
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler		1.794.162	1.525.420
Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	12	0	-42.962
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		-11.234.136	-6.493.267
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler		-37.471.102	-28.748.012
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	22	26.236.966	22.254.745
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		-69.277	164.391
Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		-69.277	164.391
Vergi (Geliri) Gideri ile İlgili Düzeltmeler		8.076.689	3.938.096
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		3.778	30.964
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	10	3.778	30.964
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		-1.168.463	-16.158.720
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)		-2.003.664	-902.021
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		-15.421.604	-23.542.337
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		-7.949.349	-1.828.895
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)		-7.472.255	-21.713.442
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile İlgili Düzeltmeler		-603.376	-1.259.717
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		-6.720	-131.755
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)		-596.656	-1.127.962
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		-533.921	0
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		15.119.306	9.173.919
İlişkili Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		-257.960	-4.097.000
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış (Azalış)		15.377.266	13.270.919
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		2.190.042	371.436
İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış)		2.190.042	371.436
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)		84.754	0
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		27.459.728	-2.255.476
Ödenen Temettüler	17	-16.831.104	-2.373.973
Alınan Temettüler	21	-4.384.712	-2.000.000
Alınan Faiz		4.040.851	1.829.590
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		-1.674.424	-1.166.236
Vergi İadeleri (Ödemeleri)	23	-7.344.942	-4.113.124
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		34.305.087	27.579.857
İştiraklar ve/veya İş Ortaklıkları Pay Alımı veya Sermaye Artırımı Sebebiyle Oluşan Nakit Çıkışları		-75.000	0
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-1.106.431	-918.021
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10	-413.016	-909.925
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	-693.415	-8.096
Alınan Temettüler	21	4.384.712	2.000.000
Alınan Faiz		31.101.806	26.497.878
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		449.530	-67.960.670
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		3.012.216.151	2.843.055.951
Diğer Finansal Borçlanmalardan Nakit Girişleri		3.012.216.151	2.843.055.951
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		-2.985.529.655	-2.888.761.876
Diğer Finansal Borç Ödemelerinden Nakit Çıkışları		-2.985.529.655	-2.888.761.876
Ödenen Faiz	22	-26.236.966	-22.254.745
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		36.020.014	-50.460.032
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		36.020.014	-50.460.032

DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	203.633.500	278.496.768
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	239.653.514	228.036.736

Dipnot Referansı	Özkaynaklar										Kontrol Gücü Olmayan Paylar		
	Ana Ortaklığa Alt Özkaynaklar												
	Ödenmiş Sermaye	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birlikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birlikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler				Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		Birlikmiş Karlar	
		Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlara Yatırımlardan Kaynaklanan Kazançlar (Kayıplar)		Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları	Riskten Korunma Kazanç / Kayıpları	Yeniden Değerleme ve Sınıflandırmada Kazanç / Kayıplar		Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı Zararı				
				Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları								Gerçekleşen Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklardan Kazançlar (Kayıplar)	

Önceki Dönem
01.01.2017 - 30.09.2017

Cari Dönem 01.01.2018 - 30.09.2018	Dönemde Ödenen Kar Payı Avantları																		0
	Kar Payları																		-16.831.104
	Kar Payı Harıç Pay Sahiplerine Yapılan Diğer Ödemeler																		0
	Payların Geri Alım İşlemleri Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)																		0
	Pay Bazlı İşlemler Nedeniyle Meydana Gelen Artış (Azalış)																		0
	Bağlı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkarılması																		0
	Bağlı Ortaklıklarda Kontrol Kaybı ile Sonuçlanmayan Pay Oranı Değişikliklerine Bağlı Artış/Azalış																		0
	Kontrol Gücü Olmayan Pay Sahipleriyle Yapılan İşlemler																		0
	Pay Sahiplerinin Diğer Katkıları																		0
	Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları (Kayıplar) Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar																		0
	Opsiyonların Zaman Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar																		0
	Forward Sözleşmesinin Forward Bileşeninin Değerindeki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar																		0
	Yabancı Para Alım Satım Marjlarındaki Değişiklikler Kaleminden Çıkarılan ve Finansal Olmayan Varlığın (Yükümlülüğün) veya Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Muhasebesi Uygulanan Kesin Taahhüdün Başlangıç Maliyetine veya Defter Değerine Dahil Edilen Tutar																		0
	Diğer Değişiklikler Nedeni ile Artış (Azalış)																		0
	Dönem Sonu Bakiyeler	17	35.000.000	90.156.812	-245.685	0	8.601.523	11.178.373	29.412.619	174.103.642	174.103.642								